

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2016 - 31. DECEMBER 2017

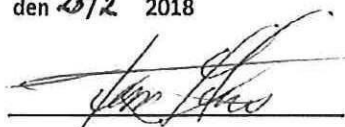
ELITE MILJØ A/S

Ormhøjgårdvej 12

8700 Horsens

CVR nr. 21 01 83 92

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den *23/2* 2018



Jens Stencel

Dirigents navn med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-14
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 31. december 2017	15
Balance pr. 31. december 2017	16-17
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017	18
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 31. december 2017	19
Noter	20-26

Selskab

Elite Miljø A/S
Ormhøjgårdvej 12
8700 Horsens

CVR-nummer 21 01 83 92

20. regnskabsår

Hjemsted: Horsens

Direktion

Lars Falkenberg

Bestyrelse

Anders Eikemo Thorgaard

Mariette Eikemo Thorgaard

Lars Falkenberg

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nummer 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
Simon Morthorst, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Elite Miljø A/S er en af Danmarks største familieejede rengørings- og servicevirksomheder med afdelinger spredt over hele landet.

Elite Miljø A/S udfører rengøringservice og vinduespolering samt specialrengøring og andre services inden for kontor- og produktionslokaler samt hospitaler, og klassificeret rengøring også kendt som renrum.

Selskabets services leveres til private og offentlige virksomheder i Danmark.

Elite Miljø A/S har ændret regnskabsår, således at regnskabsåret løber fra 1. januar - 31. december, med omlægningsperiode på 18 måneder, således at indeværende regnskabsår løber fra 1. juli 2016 til 31. december 2017.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forholdVæsentlige aktiviteter i regnskabsåret

Året har været karakteriseret ved en fortsat positiv udvikling i aktivitetsniveauet. En medvirkende årsag til denne udvikling kan henføres til en fortsat implementering af strategien "Fælles Fokus".

Årets resultat og egenkapital

For Elite Miljø A/S udgjorde omsætningen for regnskabsåret ca. 849,7 mio. kr.

Resultat af primær drift udgjorde 30,5 mio. kr.

Årets resultat før skat udgjorde 30,7 mio. kr.

Årets resultat efter skat udgjorde 23,7 mio. kr.

Der var forventet et resultat før skat på 15 mio. kr. Resultatet i 2016/17 har været tilfredsstillende.

Ved udgangen af 2016/2017 udgør selskabets egenkapital i alt 55,1 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årets resultat og selskabets finansielle stilling pr.

31. december 2017.

Selskabet har efter regnskabsårets udløb udloddet et udbytte på 20 mio. kr.

Den forventede udvikling

Der forventes et resultat på ca. 16 mio. kr. før skat i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter.

CSR

I Elite Miljø lægger vi vægt på løbende at møde vores strategiske udfordringer på en økonomisk, miljø- og samfundsmæssig ansvarlig og bæredygtig måde. Med udformningen af vores CSR-politik (af 2013) og vores årlige CSR-rapport er det målet, at det samlede arbejde med Elite Miljø's samfundsansvar skal ske ud fra en strategisk og forretningsdrevet tilgang. Samtidig skal resultaterne heraf og baggrunden herfor ligeledes anskueliggøres på en sammenhængende og struktureret måde.

Én ting er god økonomi, noget andet er alle de affødte effekter, som opstår ved at drive virksomhed. I Elite Miljø arbejder vi efter et sæt af værdier, som lyder: Begejstring, Ansvar, Nyskabende, Kundefokuseret og Ordentlig. Disse værdier er styrende for, hvordan vi tænker og handler – også i forhold til CSR.

Disse værdier bakker op om vores kernefortælling, der på samme tid fungerer som et spejl og et idealbillede, som vi hele tiden forsøger at efterleve. Kernefortællingen tager udgangspunkt i vores værdier og lyder:

"I Elite miljø lever og ånder vi for de klassiske dyder som ordentlighed og ansvarlighed. Vi er ikke bange for at gå forrest eller at gøre tingene anderledes, når det handler om uddannelse, arbejdsmiljø og brug af ny teknologi. Og så brænder vi for god kundeservice - døgnnet rundt."

Vi har ud fra ovenstående identificeret tre kerneområder for udviklingen af vores CSR-indsats, som er i direkte forlængelse af vores forretningsområde og værdier. Disse tre områder er: Arbejdsmiljø, Miljø og Samfundsansvar.

De tre kerneområder i vores CSR-politik understøttes af: **politikker** som beskriver vores hensigter; **konkrete handlinger** som beskriver, hvad vi indtil nu aktivt har foretaget os på det pågældende område. Og sidst men ikke mindst vores **målsætninger** for vores videre arbejde inden for de tre områder baseret på vores nuværende resultater eller mangel på samme. De overordnede målsætninger er formuleret i i selskabets CSR politik.

For en samlet omtale af politik for samfundsansvar henvises til selskabets hjemmeside:

<http://www.elitemiljoe.dk/media/1464/csr-rapport-for-elite-miljoe-2016-2017.pdf>

Det underrepræsenterede køn

Der foreligger ikke en underrepræsentation af det ene køn på ledelsesniveau.

Hoved- og nøgletal

Beløb i tkr.	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	(18. mdr) 2016/17
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	509.281	516.729	561.401	583.026	849.691
Resultat af primær drift	5.605	7.510	11.932	11.015	30.486
Finansielle poster, netto	446	660	-39	-0	220
Resultat før skat	6.050	8.169	11.892	11.014	30.706
Årets resultat	4.374	5.909	8.945	8.434	23.694
Balance					
Anlægsaktiver	20.360	18.179	26.910	28.240	28.282
Omsætningsaktiver	102.258	104.096	109.017	125.338	143.163
Aktiver i alt	122.618	122.275	135.927	153.578	171.446
Inv. i materielle anlægsaktiver	5.278	3.588	14.484	7.273	9.839
Investeret kapital	22.945	21.294	25.158	26.027	31.983
Egenkapital	21.088	26.997	33.942	36.376	55.070
Hensatte forpligtelser	113	-	-	-	-
Langfristede gældsforpligtelser	823	3.470	2.648	2.700	-
Kortfristede gældsforpligtelser	100.595	91.807	99.337	114.502	116.375
Nøgletal					
Dækningsgrad	18,0%	18,1%	18,5%	17,7%	19,4%
Overskudsgrad	1,1%	1,5%	2,1%	1,9%	3,6%
Afkast af investeret kapital	23,4%	34,0%	51,4%	43,0%	105,1%
Likviditetsgrad	101,7%	113,4%	109,7%	109,5%	123,0%
Soliditetsgrad	17,2%	22,1%	25,0%	23,7%	32,1%
Forrentning af egenkapital	23,1%	24,6%	29,4%	24,0%	51,8%
Udbytte pr. aktie, kr.	0	1.000	3.000	2.500	0
Gennemsnitligt antal ansatte	1.282	1.347	1.479	1.508	1.363

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 31. december 2017 for Elite Miljø A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

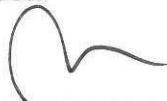
Horsens, den 21. februar 2018

I direktionen



Lars Falkenberg
Adm. direktør

I bestyrelsen



Anders Eikemo Thorgaard
Formand



Mariette Eikemo Thorgaard
Bestyrelsesmedlem



Lars Falkenberg
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i Elite Miljø A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elite Miljø A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 21. februar 2018

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
cvr 19263096


Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor
mne19759


Simon Morthorst
statsautoriseret revisor
mne29383

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C - store virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

ÆNDRING I REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af Årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser.

Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016/17 som en ændring af anvendt regnskabspraksis.

Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen ændring af resultat, balance eller egenkapital.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentation- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning for leverede ydelser. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

I henhold til årsregnskabslovens §96 stk. 1, har selskabet af konkurrencemæssige hensyn udeladt segmentoplysninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager og lønninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Administrationsomkostninger

Under administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativ personale, kontorlokaler og kontoromkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursreulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med JASAT Holding ApS som administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet m.m.

Afskrivningsperioden overstiger 5 år ved strategiske virksomhedskøb.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Goodwill	5-20 år	0%

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Materielle anlægsaktiver, fortsat

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehaver indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt indtægter vedrørende indeværende regnskabsår som først er modtaget i efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er i al væsentlighed udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Dækningsgrad =	$\frac{\text{Dækningsbidrag} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital (1)}}$
Likviditetsgrad =	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} * 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

1) Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

<u>Note</u>	(18. mdr.) <u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Nettoomsætning	849.691.403	583.026.297
Produktionsomkostninger	<u>-684.584.622</u>	<u>-479.848.336</u>
BRUTTOFORTJENESTE	165.106.781	103.177.961
Administrationsomkostninger	<u>-125.196.129</u>	<u>-86.431.841</u>
RESULTAT AF ORDINÆR PRIMÆR DRIFT	39.910.652	16.746.120
2 Andre driftsindtægter	<u>0</u>	<u>34.648</u>
INDTJENINGSBIDRAG (EBITDA)	39.910.652	16.780.768
2 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-7.729.585	-4.772.129
2 Andre driftsomkostninger	<u>-430.600</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR RENTER, SKAT OG AMORTISERINGER (EBITA)	31.750.467	12.008.639
3 Amortisering af immaterielle anlægsaktiver	<u>-1.264.560</u>	<u>-993.969</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT (EBIT)	30.485.907	11.014.670
4 Andre finansielle indtægter	867.211	298.108
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-647.253</u>	<u>-298.497</u>
Finansielle poster, netto	<u>219.958</u>	<u>-389</u>
RESULTAT FØR SKAT	30.705.865	11.014.281
6 Skat af årets resultat	<u>-7.011.438</u>	<u>-2.580.222</u>
7 ÅRETS RESULTAT	<u><u>23.694.427</u></u>	<u><u>8.434.059</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
3 Goodwill	4.841.404	6.105.964
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>4.841.404</u>	<u>6.105.964</u>
2 Grunde og bygninger	8.498.226	8.958.032
2 Produktionsanlæg og maskiner	13.248.594	10.904.192
2 Indretning af lejede lokaler	79.069	229.078
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	975.994	1.352.353
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>22.801.883</u>	<u>21.443.655</u>
8 Andre tilgodehavender	638.880	689.915
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>638.880</u>	<u>689.915</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>28.282.167</u>	<u>28.239.534</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	92.169.446	84.948.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	44.543.746	34.163.560
Andre tilgodehavender	2.319.201	1.853.598
6 Udskudte skatteaktiver	980.426	164.880
9 Periodeafgrænsningsposter	2.065.341	3.450.111
TILGODEHAVENDER	<u>142.078.160</u>	<u>124.580.829</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>39.600</u>	<u>39.600</u>
14 LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.045.591</u>	<u>717.664</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>143.163.351</u>	<u>125.338.093</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>171.445.518</u></u>	<u><u>153.577.627</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	53.070.430	29.376.003
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
EGENKAPITAL	55.070.430	36.376.003
6 Hensættelser til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
6 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	2.699.889
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	0	2.699.889
Kreditinstitutter i øvrigt	16.333.753	22.726.474
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.207.436	6.272.598
6 Skyldigt sambeskatningsbidrag	7.826.984	0
10 Anden gæld	84.006.915	85.502.664
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	116.375.088	114.501.736
GÆLDSFORPLIGTELSER	116.375.088	117.201.624
PASSIVER I ALT	171.445.518	153.577.627

- 1 Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling
- 7 Resultatdisponering
- 11 Personaleomkostninger
- 12 Kontraktlige forpligtelser
- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Koncernforhold
- 17 Reguleringer

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2015	2.000.000	25.941.944	6.000.000	33.941.944
Udloddet udbytte		0	-6.000.000	-6.000.000
Overført via resultatdisponeringen		3.434.059	5.000.000	8.434.059
Egenkapital pr. 1/7 2016	2.000.000	29.376.003	5.000.000	36.376.003
Udloddet udbytte		0	-5.000.000	-5.000.000
Overført via resultatdisponeringen		23.694.427	0	23.694.427
Egenkapital pr. 31/12 2017	2.000.000	53.070.430	0	55.070.430

	(18. mdr.) 2016/17	2015/16
17		
Årets resultat	23.694.427	8.434.059
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.994.145	5.766.098
Reguleringer	7.222.080	2.545.963
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-7.220.766	4.109.590
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	1.934.838	482.426
Andre ændringer i driftskapital	-576.581	-4.162.741
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	34.048.143	17.175.395
Renteindbetalinger og lignende	867.211	298.108
Renteudbetalinger og lignende	-647.253	-298.497
Betalt sambeskatningsbidrag	-2.699.889	-5.365.473
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	31.568.212	11.809.533
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.839.231	-7.273.207
Salg af materielle anlægsaktiver	320.818	244.111
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver	51.035	-32.216
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-9.467.378	-7.061.312
Betalt udbytte	-5.000.000	-6.000.000
Optagelse af mellemregning med tilknyttede virksomheder	-10.380.186	-27.353.263
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-15.380.186	-33.353.263
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	6.720.648	-28.605.042
Likvider pr. 30/6 2016	-21.969.210	6.635.832
LIKVIDER PR. 31/12 2017	-15.248.562	-21.969.210
Som kan specificeres således:		
Værdipapirer og kapitalandele	39.600	39.600
Likvide beholdninger /gæld til kreditinstitutter	-15.288.162	-22.008.810
LIKVIDER PR. 31/12 2017	-15.248.562	-21.969.210

1 Væsentlig usikkerhed ved
indregning og måling

Selskabet er part i retssager, tvister etc. af forskellig karakter. Det er ledelsens vurdering, at udfaldet af de enkelte retssager, tvister etc. ikke vil have en væsentlig negativ effekt på selskabets økonomiske stilling.

2	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/6 2016
	Kostpris pr. 1/7 2016	9.571.120	25.054.999	1.141.746	12.489.818	48.257.683	51.772.076
	Årets tilgang	0	8.974.708	0	864.523	9.839.231	7.273.207
	Årets afgang	0	-825.523	-482.921	-443.360	-1.751.804	-10.787.600
	KOSTPRIS PR. 31/12 2017	9.571.120	33.204.184	658.825	12.910.981	56.345.110	48.257.683
	Afskrivninger pr. 1/7 2016	613.088	14.150.807	912.668	11.137.465	26.814.028	32.620.036
	Årets afskrivninger	459.806	6.286.176	150.009	833.594	7.729.585	4.772.129
	Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-481.393	-482.921	-36.072	-1.000.386	-10.578.137
	AF- & NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	1.072.894	19.955.590	579.756	11.934.987	33.543.227	26.814.028
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	8.498.226	13.248.594	79.069	975.994	22.801.883	21.443.655
	Salgspris/indfrielse, afgang	0	320.818	0	0	320.818	244.111
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-344.130	0	-407.288	-751.418	-209.463
	FORTJENESTE VED SALG	0	-23.312	0	-407.288	-430.600	34.648

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	I ALT	30/6 2016
Kostpris pr. 1/7 2016	17.138.736	17.138.736	35.808.402
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	-2.633.548	-2.633.548	-18.669.666
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	14.505.188	14.505.188	17.138.736
Saldo pr. 1/7 2016	11.032.772	11.032.772	28.708.469
Årets afskrivninger	1.264.560	1.264.560	993.969
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	-2.633.548	-2.633.548	-18.669.666
AF- & NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	9.663.784	9.663.784	11.032.772
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	4.841.404	4.841.404	6.105.964

4 Andre finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	838.955	281.740
Andre finansielle indtægter i øvrigt	28.256	16.368
I ALT	867.211	298.108

5 Øvrige finansielle omkostninger

	(18. mdr.) 2016/17	2015/16
Andre finansielle omkostninger i øvrigt	647.253	298.497
I ALT	647.253	298.497

		(18. mdr.)			
6	Selskabsskat og udskudt skat	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2015/16
	Skyldig pr. 1/7 2016	2.699.889	-164.880		
	Skat af årets resultat	7.826.984	-815.546	7.011.438	2.580.222
	Overført til moderselskab	-2.699.889			
	SKYLDIG PR. 31/12 2017	<u>7.826.984</u>	<u>-980.426</u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>7.011.438</u>	<u>2.580.222</u>
	Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
	Immaterielle anlægsaktiver			-39.266	-71.224
	Materielle anlægsaktiver			-815.481	-272.627
	Omsætningsaktiver			58.375	363.024
	Hensatte forpligtelser			<u>-184.054</u>	<u>-184.054</u>
	I ALT			<u>-980.426</u>	<u>-164.880</u>

Udskudte skatteaktiver er målt til nettorealiseringsværdien, og er baseret på ledelsens bedste skøn af muligheden for at udnytte de skattemæssige mindre afskrivninger på anlægsaktiverne inden for en kort årrække. De udskudte skatteaktiver er opstået som følge af forskel i skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivningsregler.

		(18. mdr.)	
7	Resultatdisponering	2016/17	2015/16
	Overført resultat	23.694.427	3.434.059
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	ÅRETS RESULTAT	<u>23.694.427</u>	<u>8.434.059</u>
	Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb	<u>20.000.000</u>	<u>0</u>

8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
finansielle aktiver

	Andre til- godehavender	I ALT	30/6 2016
Kostpris pr. 1/7 2016	689.915	689.915	657.699
Årets tilgang	-51.035	-51.035	32.216
Årets afgang	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	<u>638.880</u>	<u>638.880</u>	<u>689.915</u>
Afskrivninger pr. 1/7 2016	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
AF- & NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	<u>638.880</u>	<u>638.880</u>	<u>689.915</u>

9 Periodeafgrænsningsposter
(tilgodehavender)

	31/12 2017	30/6 2016
Virksomhedsovertagelsesomkostninger	269.230	2.446.502
Forsikringer, kontingenter og abonnementer m.v.	<u>1.796.111</u>	<u>1.003.609</u>
I ALT	<u>2.065.341</u>	<u>3.450.111</u>

10 Anden gæld

	31/12 2017	30/6 2016
Skyldig løn, feriepenge m.v.	59.927.595	61.110.445
Skyldig moms og anden offentlig gæld	16.402.918	14.657.635
Øvrige driftsafledte gældsforpligtelser	<u>7.676.402</u>	<u>9.734.584</u>
I ALT	<u>84.006.915</u>	<u>85.502.664</u>

11	Personaleomkostninger	(18. mdr.) 2016/17	2015/16
	Gager og lønninger i øvrigt	657.640.547	458.952.551
	Pensioner	55.039.564	37.876.204
	Andre omkostninger til social sikring	15.491.864	11.481.705
	Personaleomkostninger i øvrigt, netto	13.500.422	8.559.707
	I ALT	741.672.397	516.870.167
	Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:		
	Produktion	652.197.706	457.450.695
	Administration	89.474.691	59.419.472
		741.672.397	516.870.167

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1.363 mod 1.508 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

12 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af automobiler. Leasingaftalerne for automobiler kan opsiges med 1 måneds varsel. Den samlede leasingforpligtelse udgør kr. 10.791.962.

Selskabet har indgået huslejekontrakter på flere lokationer med almindelige opsigelsesvarsler. Den samlede årlige huslejeforpligtelse udgør ca. kr. 1.800.000.

Selskabet har via kreditinstitut stillet arbejdsgarantier overfor trediemand med i alt kr. 201.687.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet er part i retssager, tvister etc. af forskellig karakter. Det er ledelsens vurdering, at udfaldet af de enkelte retssager, tvister etc. ikke vil have en væsentlig negativ effekt på selskabets økonomiske stilling.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JASAT Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Pantsætninger og
sikkerhedsstillelser

Af likvide beholdninger kr. 1.045.591 er kr. 850.633 deponeret til sikkerhed for trediemand.

15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Kivi-Tex A/S, Skovlunde

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

De Forenede Dampvaskerier A/S
Dyregårdsvej 1, 2740 Skovlunde

Tilknyttet virksomhed

16 Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:

JASAT Holding ApS, Rudersdal

17 Reguleringer

Avance/tab ved salg af anlægsaktiver
Andre finansielle indtægter
Øvrige finansielle omkostninger
Skat af årets skattepligtige indkomst
Regulering af udskudt skat

31/12 2017

30/6 2016

430.600

-34.648

-867.211

-298.108

647.253

298.497

7.826.984

2.699.889

-815.546

-119.667

I ALT

7.222.080

2.545.963